

OCM Luxembourg EPF III QIF Holdings S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

26A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 178417

NUMERO 107.014 du répertoire de Me Jean SECKLER

NUMERO 4.843 du répertoire de Me Danielle KOLBACH

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE –

**AUGMENTATION DE CAPITAL – MODIFICATION DE STATUTS DU
30 DECEMBRE 2016**

Before Us Maître Danielle **KOLBACH**, notary residing in Redange-sur-Attert, Grand-Duchy of Luxembourg, acting in replacement of his absent colleague Maître Jean **SECKLER**, notary residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg, who last named shall remain depositary of the present deed,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholder of **OCM Luxembourg EPF III QIF Holdings**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), with a share capital of EUR 299,237, having its registered office at 26A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 178417 (the **Company**). The Company was incorporated on 17 June 2013 pursuant to a deed of Maître Jean SECKLER, notary residing in Junglinster (Grand-Duchy of Luxembourg) published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* – N°2070 of 26 August 2013. The articles of association of the Company were amended for the last time by a notarial deed of Maître Henri Hellinckx dated 9 March 2016, published in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C* – N° 1980 of 7 July 2016.

There appeared:

(1) **OCM Luxembourg Pegasus Holdings S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with its registered office at 26A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 171426 (**Pegasus Holdings**);

(2) **KSH Europe Holdings S.à r.l.**, a private limited liability

company (*société à responsabilité limitée*) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with its registered office at 26A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 170057 (**KSH Holdings**); and

(3) **OCM Luxembourg Dublin Holdings S.à r.l.**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), having its registered office at 26A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 175 668 (**Dublin Holdings**),

hereby represented by Mr. Henri **DA CRUZ**, employee, professionally residing Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

The appearing parties referred to under items (1) to (3) above are the current shareholders of the Company and are hereinafter referred to as the **Shareholders**.

The Shareholders, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record the following:

The agenda of the Meeting (the **Agenda**) is as follows:

(1) increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 516,327 (five hundred and sixteen thousand three hundred and twenty-seven euros) in order to bring the share capital from its present amount of EUR 299,237 (two hundred and ninety-nine thousand two hundred and thirty-seven euros), represented by 299,237 (two hundred and ninety-nine thousand two hundred and thirty-seven) shares, divided into (i) 12,500 (twelve thousand five hundred) ordinary shares, (ii) 68,804 (sixty-eight thousand eight hundred and four) class A “tracker” shares, (iii) 60,299 (sixty thousand two hundred and ninety-nine) class B “tracker” shares, (iv) 18,374 (eighteen thousand three hundred and seventy-four) class C “tracker” shares, (v) 49,260 (forty-nine thousand two hundred and sixty) class D “tracker” shares, (vi) 30,000 (thirty thousand) class E “tracker” shares, (vii) 55,500 (fifty-five thousand five hundred) class F “tracker” shares and (viii) 4,500 (four thousand five hundred) class G “tracker” shares, having a nominal value of EUR 1 (one Euro) each, to EUR 815,564 (eight hundred and fifteen thousand five hundred and sixty-four euros) by way of the issue of 64,644 (sixty-four thousand six hundred and forty-four) new class A “tracker” shares, 170,596 (one hundred and seventy thousand five hundred and ninety-six) new class B “tracker” shares, 39,090 (thirty-nine thousand ninety) new class D “tracker” shares, 50,375 (fifty thousand three hundred and seventy-five) new class E “tracker” shares and 191,622 (one hundred and ninety-one thousand six hundred and twenty-two)

new class G “tracker” shares in the Company having a nominal value of EUR 1 (one euro) each and an aggregate subscription price of EUR 516,327.88 (five hundred and sixteen thousand three hundred and twenty-seven euros eighty-eight cents);

(2) subscription of the new shares referred to in item (1) above by the shareholders of the Company and payment in full of the aggregate subscription price of EUR 516,327.88 (five hundred and sixteen thousand three hundred and twenty-seven euros eighty-eight cents) by way of a contribution in kind consisting in receivables held by the shareholders of the Company against the Company;

(3) subsequent amendment of article 5.1 of the articles of association of the Company in order to reflect the share capital increase under item (1) above;

(4) amendment to the share register of the Company in order to reflect the share capital increase under item (1) above with grant of a power of attorney to proceed in the name and on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the share register of the Company; and

(5) miscellaneous.

1. that 299,237 (two hundred and ninety-nine thousand two hundred and thirty-seven) shares of the Company with a nominal value of EUR 1 (one euro) each, are duly represented at the Meeting. The Meeting waives the convening notices; the Shareholders represented considers themselves as duly convened and declare having perfect knowledge of the Agenda which has been communicated to them in advance.

The Meeting has taken the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 516,327 (five hundred and sixteen thousand three hundred and twenty-seven euros) in order to bring the share capital from its present amount of EUR 299,237 (two hundred and ninety-nine thousand two hundred and thirty-seven euros), represented by 299,237 (two hundred and ninety-nine thousand two hundred and thirty-seven) shares, divided into (i) 12,500 (twelve thousand five hundred) ordinary shares, (ii) 68,804 (sixty-eight thousand eight hundred and four) class A “tracker” shares (the **Class A Shares**), (iii) 60,299 (sixty thousand two hundred and ninety-nine) class B “tracker” shares (the **Class B Shares**), (iv) 18,374 (eighteen thousand three hundred and seventy-four) class C “tracker” shares, (v) 49,260 (forty-nine thousand two hundred and sixty) class D “tracker” shares (the **Class D Shares**), (vi) 30,000 (thirty

thousand) class E “tracker” shares (the **Class E Shares**), (vii) 55,500 (fifty-five thousand five hundred) class F “tracker” shares and (viii) 4,500 (four thousand five hundred) class G “tracker” shares (the **Class G Shares**), having a nominal value of EUR 1 (one Euro) each, to EUR 815,564 (eight hundred and fifteen thousand five hundred and sixty-four euros) by way of the issue of 64,644 (sixty-four thousand six hundred and forty-four) new Class A Shares (the **New Class A Shares**), 170,596 (one hundred and seventy thousand five hundred and ninety-six) new Class B Shares (the **New Class B Shares**), 39,090 (thirty-nine thousand ninety) new Class D Shares (the **New Class D Shares**), 50,375 (fifty thousand three hundred and seventy-five) new Class E Shares (the **New Class E Shares**) and 191,622 (one hundred and ninety-one thousand six hundred and twenty-two) new Class G Shares (the **New Class G Shares** and together with the New Class A Shares, the New Class B Shares, the New Class D Shares and the New Class E Shares, the **New Shares**) in the Company having a nominal value of EUR 1 (one euro) each and an aggregate subscription price of EUR 516,327.88 (five hundred and sixteen thousand three hundred and twenty-seven euros eighty-eight cents).

SECOND RESOLUTION

The Meeting accepts the subscription to the increase of the share capital and its full payment as follows:

SUBSCRIPTION – PAYMENT

1. Dublin Holdings, represented as stated above, declares:

- (i) to subscribe to the New Class A Shares; and
- (ii) to pay them up entirely by means of a contribution in kind consisting in a receivable held by Dublin Holdings against the Company, having an aggregate value of EUR 64,644.03 (sixty-four thousand six hundred and forty-four euros three cents) for the purpose of the contribution (the **Dublin Receivable 1**).

Such contribution in kind, having an aggregate value of EUR 64,644.03 (sixty-four thousand six hundred and forty-four euros three cents) is to be allocated as follows:

- (i) EUR 64,644 (sixty-four thousand six hundred and forty-four euros) to the share capital account of the Company; and
- (ii) EUR 0.03 (three euro cents) to the share premium account connected to the Class A Shares.

2. Dublin Holdings, represented as stated above, declares:

- (i) to subscribe to the New Class B Shares; and
- (ii) to pay them up entirely by means of a contribution in kind consisting in receivables held by Dublin Holdings against the Company,

having a an aggregate value of EUR 170,596.78 (one hundred and seventy thousand five hundred and ninety-six euros seventy-eight cents) for the purpose of the contribution (the **Dublin Receivables 2**).

Such contribution in kind, having an aggregate value of EUR 170,596.78 (one hundred and seventy thousand five hundred and ninety-six euros seventy-eight cents) is to be allocated as follows:

- (i) EUR 170,596 (one hundred and seventy thousand five hundred and ninety-six euros) to the share capital account of the Company; and
- (ii) EUR 0.78 (seventy-eight euro cents) to the share premium account connected to the Class B Shares.

3. KSH Holdings, represented as stated above, declares:

- (i) to subscribe to the New Class D Shares; and
- (ii) to pay them up entirely by means of a contribution in kind consisting in receivables held by Dublin Holdings against the Company, having an aggregate value of EUR 39,090.07 (thirty-nine thousand ninety euros seven cents) for the purpose of the contribution (the **KSH Receivables**).

Such contribution in kind, having an aggregate value of EUR 39,090.07 (thirty-nine thousand ninety euros seven cents) is to be allocated as follows:

- (i) EUR 39,090 (thirty-nine thousand ninety euros) to the share capital account of the Company; and
- (ii) EUR 0.07 (seven euro cents) to the share premium account connected to the Class D Shares.

4. Pegasus Holdings, represented as stated above, declares:

- (i) to subscribe to the New Class E Shares; and
- (ii) to pay them up entirely by means of a contribution in kind consisting in receivables held by Dublin Holdings against the Company, having an aggregate value of EUR 50,375 (fifty thousand three hundred and seventy-five euros) for the purpose of the contribution (the **Pegasus Receivables**).

Such contribution in kind, having an aggregate value of EUR 50,375 (fifty thousand three hundred and seventy-five euros) is to be allocated to the share capital account of the Company.

5. Dublin Holdings, represented as stated above, declares:

- (i) to subscribe to the New Class G Shares; and
- (ii) to pay them up entirely by means of a contribution in kind consisting in receivables held by Dublin Holdings against the Company, having a an aggregate value of EUR 191,622 (one hundred and ninety-one thousand six hundred and twenty-two euros) for the purpose of the contribution (the **Dublin Receivables 3**, together with the Dublin Receivable 1 and the

Dublin Receivables 2, the **Dublin Receivables**).

Such contribution in kind, having an aggregate value of EUR 191,622 (one hundred and ninety-one thousand six hundred and twenty-two euros) is to be allocated to the share capital account of the Company.

It results in essence from a certificate issued by Dublin Holdings dated 29 December 2016 and countersigned by the Company relating to the Dublin Receivables contributed to the Company in the manner described above (the **Dublin Certificate**), that:

1. Dublin Holdings is the owner of the Dublin Receivables;
2. Dublin Holdings is entitled to the Dublin Receivables and possesses the power to dispose of the Dublin Receivables;
3. the Dublin Receivables are not encumbered with any pledge, lien, usufruct or other encumbrance, there exist no rights to acquire any pledge or usufruct on the Dublin Receivables and the Dublin Receivables are not subject to any attachment;
4. the Dublin Receivables are certain and liquid;
5. according to the law of applicable to the Dublin Receivables, as well as the terms of the agreements by which they are governed, the Dublin Receivables are freely transferable;
6. all formalities required under the law applicable to the Dublin Receivables, as well as the terms of the agreements by which they are governed, subsequent to the contribution in kind of the Dublin Receivables will be effected upon the Meeting; and
7. the Dublin Receivables are worth at least EUR 426,862.81 (four hundred and twenty-six thousand eight hundred and sixty-two euros eighty-one cents).

It results in essence from a certificate issued by KSH Holdings dated 29 December 2016 and countersigned by the Company relating to the KSH Receivables contributed to the Company in the manner described above (the **KSH Certificate**), that:

1. KSH Holdings is the owner of the KSH Receivables;
2. KSH Holdings is entitled to the KSH Receivables and possesses the power to dispose of the KSH Receivables;
3. the KSH Receivables are not encumbered with any pledge, lien, usufruct or other encumbrance, there exist no rights to acquire any pledge or usufruct on the KSH Receivables and the KSH Receivables are not subject to any attachment;
4. the KSH Receivables are certain and liquid;
5. according to the law of applicable to the KSH Receivables, as

well as the terms of the agreements by which they are governed, the KSH Receivables are freely transferable;

6. all formalities required under the law applicable to the KSH Receivables, as well as the terms of the agreements by which they are governed, subsequent to the contribution in kind of the KSH Receivables will be effected upon the Meeting; and

7. the KSH Receivables are worth at least EUR 39,090.07 (thirty-nine thousand ninety euros seven cents).

It results in essence from a certificate issued by Pegasus Holdings dated 29 December 2016 and countersigned by the Company relating to the Pegasus Receivables contributed to the Company in the manner described above (the **Pegasus Certificate**), that:

1. Pegasus Holdings is the owner of the Pegasus Receivables;

2. Pegasus Holdings is entitled to the Pegasus Receivables and possesses the power to dispose of the Pegasus Receivables;

3. the Pegasus Receivables are not encumbered with any pledge, lien, usufruct or other encumbrance, there exist no rights to acquire any pledge or usufruct on the Pegasus Receivables and the Pegasus Receivables are not subject to any attachment;

4. the Pegasus Receivables are certain and liquid;

5. according to the law of applicable to the Pegasus Receivables, as well as the terms of the agreements by which they are governed, the Pegasus Receivables are freely transferable;

6. all formalities required under the law applicable to the Pegasus Receivables, as well as the terms of the agreements by which they are governed, subsequent to the contribution in kind of the Pegasus Receivables will be effected upon the Meeting; and

7. the Pegasus Receivables are worth at least EUR 50,375 (fifty thousand three hundred and seventy-five euros).

It results also in essence from the Dublin Certificate, the KSH Certificate and the Pegasus Certificate (together the **Certificates**), which have been countersigned by the Company, that the Company certifies that the Dublin Receivables, the KSH Receivables and the Pegasus Receivables are worth respectively at least EUR 426,862.81 (four hundred and twenty-six thousand eight hundred and sixty-two euros eighty-one cents), EUR 39,090.07 (thirty-nine thousand ninety euros seven cents) and EUR 50,375 (fifty thousand three hundred and seventy-five euros).

The Certificates, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the Shareholders and the undersigned notary, shall remain attached to the

present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

THIRD RESOLUTION

The Meeting resolves to amend article 5.1 of the articles of association of the Company in order to reflect the above resolutions, so that it reads from now on as follows:

*“5.1. The corporate capital of the Company is fixed at eight hundred and fifteen thousand five hundred and sixty-four (815,564) represented by eight hundred and fifteen thousand five hundred and sixty-four (815,564) shares having a nominal value of one euro (EUR 1) each (collectively and irrespective of their class, the **Shares**, and individually, a **Share**), divided into (i) twelve thousand five hundred (12,500) ordinary shares (the **Ordinary Shares**), (ii) one hundred and thirty-three thousand four hundred and forty-eight (133,448) class A “tracker” shares (the **Class A Shares** and individually, a **Class A Share**), (iii) two hundred and thirty thousand eight hundred and ninety-five (230,895) class B “tracker” shares (the **Class B Shares** and individually, a **Class B Share**), (iv) eighteen thousand three hundred and seventy-four (18,374) class C “tracker” shares (the **Class C Shares** and individually, a **Class C Share**), (v) eighty-eight thousand three hundred and fifty (88,350) class D “tracker” shares (the **Class D Shares** and individually, a **Class D Share**), (vi) eighty thousand three hundred and seventy-five (80,375) class E “tracker” shares (the **Class E Shares** and individually, a **Class E Share**), (vii) fifty-five thousand five hundred (55,500) class F “tracker” shares (the **Class F Shares** and individually, a **Class F Share**), (viii) one hundred and ninety-six thousand one hundred and twenty-two (196,122) class G “tracker” shares (the **Class G Shares** and individually, a **Class G Share**), having a nominal value of one euro (EUR 1) each (the **Class A Shares** to and including the **Class G Shares** are collectively referred to as the **Tracker Shares**, and individually, a **Tracker Share**) that will track the performance and returns of the underlying assets that they will track.*

The Class A Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the share capital of the Targeted Investment Opportunities ICAV (the Irish QIF) in relation to its investment in the South Dock Fund.

The Class B Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the share capital of the Irish QIF in relation to its investment in the Residential Land Fund.

The Class C Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the share capital of the Irish QIF in relation to its investment in the City Development Fund.

The Class D Shares track the performance and returns of the Company's

direct investment in the share capital of the Irish QIF in relation to its investment in the Student Accommodation Fund.

The Class E Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the share capital of the Irish QIF in relation to its investment in the Retirement Property Fund.

The Class F Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the share capital of the Irish QIF in relation to its investment in the GPR Fund.

The Class G Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the share capital of the Irish QIF in relation to its investment in the Strategic Opportunities Fund.

The holders of the Shares are together referred to as the Shareholders. Each Share entitles its holder to one vote.

*In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account (the **Share Premium**), into which any premium paid on any share is transferred. Any share premium paid in respect of the subscription of any Share of a specific class upon their issuance shall be allocated to a Share Premium account corresponding to that specific class of Shares, to be denominated by the corresponding letter.*

*There may be set up a special reserve equity accounts (the **SPERA**), connected to the Shares. Any contribution made to the SPERA in relation with a specific class of Shares shall be allocated to SPERA account corresponding to that specific class of Shares, to be denominated by the corresponding letter."*

FOURTH RESOLUTION

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the above changes and hereby empowers and authorizes any manager of the Company, to proceed on behalf of the Company to the registration of the New Shares in the share register of the Company and to see to any formalities in connection therewith.

ESTIMATE OF COSTS

The amount of expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed is estimated to be approximately two thousand Euro (EUR 2,000.-).

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the proxyholder of the Sole Shareholder, the present deed is worded in English, followed by a French version; at the request of the proxyholder of the Sole Shareholder, in case of discrepancies between the English and the French text, **the English version will be prevailing.**

Whereof the present notarial deed is drawn in Junglinster, on the year and

day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the Sole Shareholder, the proxyholder of the Sole Shareholder signed together with us, the notary, the present original deed.

SUIT LA VERSION FRANÇAISE DE CE QUI PRECEDE:

L'an deux mille seize, le trente décembre,

Par devant Nous Maître Danielle **KOLBACH**, notaire de résidence à Redange-sur-Attert, (Grand-Duché de Luxembourg), agissant en remplacement de son confrère empêché Maître Jean **SECKLER**, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), lequel dernier restera dépositaire de la minute,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) des associés de **OCM Luxembourg EPF III QIF Holdings S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, avec un capital social de 299.237 EUR, ayant son siège social au 26A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 178.417 (la **Société**). La Société a été constituée le 17 juin 2013 en vertu d'un acte de Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché du Luxembourg), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 2070 en date du 26 août 2013. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois en vertu d'un acte de Maître Henri Hellinckx le 9 mars 2016, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 1980 en date du 7 juillet 2016.

Ont comparu:

(1) **OCM Luxembourg Pegasus Holdings S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 26A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 171.426 (**Pegasus Holdings**) ;

(2) **KSH Europe Holdings S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 26A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 170.057 (**KSH Holdings**) ; et

(3) **OCM Luxembourg Dublin Holdings S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 26A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro

B 171.426 (**Dublin Holdings**),

dûment et valablement représentés à l'effet des présentes par Monsieur Henri **DA CRUZ**, employé, avec résidence professionnelle à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Les parties comparaissant et auxquelles il est fait référence aux points (1) à (3) ci-dessus sont les associés actuels de la Société et sont ci-après désignées comme étant les **Associés**.

Les associés, représentés comme indiqué ci-dessus, ont demandé au notaire soussigné d'acter ce qui suit :

1. que l'ordre du jour de l'Assemblée a le contenu suivant (**l'Ordre du Jour**):

(1) augmentation du capital social de la Société d'un montant de 516.327 EUR (cinq cent seize mille trois cent vingt-sept euros) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de 299.237 EUR (deux cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent trente sept euros), représenté par 299.237 (deux cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent trente sept) parts sociales ordinaires, divisées en (i) 12.500 (douze mille cinq cent) parts sociales ordinaires, (ii) 68.804 (soixante-huit mille huit cent quatre) parts sociales « traçantes » de catégorie A, (iii) 60.299 (soixante mille deux cent quatre-vingt-dix-neuf) parts sociales « traçantes » de catégorie B, (iii) 18.374 (dix-huit mille trois cent soixante-quatorze) parts sociales « traçantes » de catégorie C, (iv) 49.260 (quarante-neuf mille deux cent soixante) parts sociales « traçantes » de catégorie D, (v) 30.000 (trente mille) parts sociales « traçantes » de catégorie E, (vi) 55.500 (cinquante-cinq mille cinq cents) parts sociales « traçantes » de catégorie F et (vii) 4.500 (quatre mille cinq cents) parts sociales « traçantes » de catégorie G, chacune ayant une valeur nominale de 1 EUR (un euro), au montant de 815.564 EUR (huit cent quinze mille cinq cent soixante-quatre euros) par l'émission de 64,644 (soixante-quatre mille six cent quarante-quatre) nouvelles parts sociales « traçantes » de catégorie A, 170.596 (cent soixante-dix mille cinq cent quatre-vingt-seize) nouvelles parts sociales « traçantes » de catégorie B, 39.090 (trente-neuf mille quatre-vingt-dix) nouvelles parts sociales « traçantes » de catégorie D, 50.375 (cinquante mille trois cent soixante-quinze) nouvelles parts sociales « traçantes » de catégorie E et 191.622 (cent quatre-vingt-onze mille six cent vingt-deux) nouvelles parts sociales « traçantes » de catégorie G dans la Société, chacune ayant une valeur nominale de 1 EUR (un euro), et un prix de souscription de 516.327,88 EUR (cinq cent seize mille trois cent vingt-sept euros et quatre-vingt-huit cents) ;

(2) souscription des nouvelles parts sociales décrites au point (1) ci-

dessus par les associés de la Société et paiement intégral du prix de souscription total de 516.327,88 EUR (cinq cent seize mille trois cent vingt-sept euros et quatre-vingt-huit cents) au moyen d'une contribution en nature consistant en des créances détenues par les associés de la Société contre la Société ;

(3) modification consécutive de l'article 5.1 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital prévue au point (1) ci-dessus;

(4) modification consécutive du registre des parts sociales de la Société afin d'y refléter les modifications mentionnées sous le point (1) ci-dessous, avec pouvoir afin de procéder au nom et pour le compte de la Société à l'inscription des nouvelles parts sociales dans ledit registre de la Société; et

(5) divers.

2. que 299.237 (deux cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent trente sept) parts sociales ordinaires chacune ayant une valeur nominale de 1 EUR (un euro), sont dument représentées à l'Assemblée. L'Assemblée renonce aux formalités de convocations ; les Associés représentés se considérant comme dument convoqués et déclarent avoir parfaite connaissance de l'Ordre du Jour, qui leur a été communiqué à l'avance.

L'Assemblée adopte les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 516.327 EUR (cinq cent seize mille trois cent vingt-sept euros) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel de 299.237 EUR (deux cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent trente sept euros), représenté par 299.237 (deux cent quatre-vingt-dix-neuf mille deux cent trente sept) parts sociales ordinaires, divisées en (i) 12.500 (douze mille cinq cent) parts sociales ordinaires, (ii) 68.804 (soixante-huit mille huit cent quatre) parts sociales « traçantes » de catégorie A (les **Parts Sociales de Catégorie A**), (iii) 60.299 (soixante mille deux cent quatre-vingt-dix-neuf) parts sociales « traçantes » de catégorie B (les **Parts Sociales de Catégorie B**), (iii) 18.374 (dix-huit mille trois cent soixante-quatorze) parts sociales « traçantes » de catégorie C, (iv) 49.260 (quarante-neuf mille deux cent soixante) parts sociales « traçantes » de catégorie D (les **Parts Sociales de Catégorie D**), (v) 30.000 (trente mille) parts sociales « traçantes » de catégorie E (les **Parts Sociales de Catégorie E**), (vi) 55.500 (cinquante-cinq mille cinq cents) parts sociales « traçantes » de catégorie F et (vii) 4.500 (quatre mille cinq cents) parts sociales « traçantes » de catégorie G (les **Parts Sociales de Catégorie G**), chacune ayant une valeur nominale de 1 EUR (un euro), au montant de 815.564 EUR (huit cent quinze mille cinq cent soixante-quatre euros) par l'émission de 64,644 (soixante-quatre

mille six cent quarante-quatre) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A (les **Nouvelles Parts Sociales de Catégorie A**) 170.596 (cent soixante-dix mille cinq cent quatre-vingt-seize) nouvelles parts sociales « traçantes » de catégorie B (les **Nouvelles Parts Sociales de Catégorie B**), 39.090 (trente-neuf mille quatre-vingt-dix) nouvelles parts sociales « traçantes » de catégorie D (les **Nouvelles Parts Sociales de Catégorie D**), 50.375 (cinquante mille trois cent soixante-quinze) nouvelles parts sociales « traçantes » de catégorie E (les **Nouvelles Parts Sociales de Catégorie E**) et 191.622 (cent quatre-vingt-onze mille six cent vingt-deux) nouvelles parts sociales « traçantes » de catégorie G (les **Nouvelles Parts Sociales de Catégorie G**, et avec les Nouvelles Parts Sociales de Catégorie A, les Nouvelles Parts Sociales de Catégorie B, Nouvelles Parts Sociales de Catégorie D et Nouvelles Parts Sociales de Catégorie E, les **Nouvelles Parts Sociales**) dans la Société, chacune ayant une valeur nominale de 1 EUR (un euro), et un prix de souscription de 516.327,88 EUR (cinq cent seize mille trois cent vingt-sept euros et quatre-vingt-huit cents).

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée accepte la souscription à l'augmentation de capital et son paiement intégral comme suit :

SOUSCRIPTION - LIBERATION

1. DUBLIN HOLDINGS, REPRESENTE COMME INDIQUE CI-DESSUS, DECLARE :

- (i) souscrire aux Nouvelles Parts Sociales de Catégorie A ; et
- (ii) les libérer intégralement au moyen d'un apport en nature consistant en d'une créance détenue par Dublin Holdings contre la Société, d'un montant total de 64.644,03 EUR (soixante-quatre mille six cent quarante-quatre euros et trois cents) dans le but de la contribution (la **Créance Dublin 1**).

Un tel apport en nature, d'un montant total de 64.644,03 EUR (soixante-quatre mille six cent quarante-quatre euros et trois cents) sera alloué comme suit :

- (i) un montant de 64.644 EUR (soixante-quatre mille six cent quarante-quatre euros) sera alloué au compte capital social de la Société ; et
- (ii) un montant de 0,3 EUR (trois cents) sera alloué au compte de prime d'émission connecté aux Parts Sociales de Catégorie A de la Société.

2. Dublin Holdings, représenté comme indiqué ci-dessus, déclare :

- (i) souscrire aux Nouvelles Parts Sociales de Catégorie B ; et
- (ii) les libérer intégralement au moyen d'un apport en nature consistant en des créances détenues par Dublin Holdings contre la Société,

d'un montant total de 170.596,78 EUR (cent soixante-dix mille cinq cent quatre-vingt-seize euros et soixante-dix-huit cents) dans le but de la contribution (les **Créances Dublin 2**).

Un tel apport en nature, d'un montant total de 170.596,78 EUR (cent soixante-dix mille cinq cent quatre-vingt-seize euros et soixante-dix-huit cents) sera alloué comme suit :

- (i) un montant de 170.596 EUR (cent soixante-dix mille cinq cent quatre-vingt-seize euros) sera alloué au compte capital social de la Société ; et
- (ii) un montant de 0,78 EUR (soixante-dix-huit cents) sera alloué au compte de prime d'émission connecté aux Parts Sociales de Catégorie B de la Société.

3. KSH Holdings, représenté comme indiqué ci-dessus, déclare :

- (i) souscrire aux Nouvelles Parts Sociales de Catégorie D ; et
- (ii) les libérer intégralement au moyen d'un apport en nature consistant en des créances détenues par KSH Holdings contre la Société, d'un montant total de 39.090,07 EUR (trente-neuf mille quatre-vingt-dix euros et sept cents) dans le but de la contribution (les **Créances KSH**).

Un tel apport en nature, d'un montant total de 39.090,07 EUR (trente-neuf mille quatre-vingt-dix euros et sept cents) sera alloué comme suit :

- (i) un montant de 39.090 EUR (trente-neuf mille quatre-vingt-dix euros) sera alloué au compte capital social de la Société ; et
- (ii) un montant de 0,07 EUR (sept cents) sera alloué au compte de prime d'émission connecté aux Parts Sociales de Catégorie D de la Société.

4. Pegasus Holdings, représenté comme indiqué ci-dessus, déclare :

- (i) souscrire aux Nouvelles Parts Sociales de Catégorie E ; et
- (ii) les libérer intégralement au moyen d'un apport en nature consistant en des créances détenues par Pegasus Holdings contre la Société, d'un montant total de 50.375 EUR (cinquante mille trois cent soixante-quinze euros) dans le but de la contribution (les **Créances Pegasus**).

Un tel apport en nature, d'un montant total de 50.375 EUR (cinquante mille trois cent soixante-quinze euros) sera alloué au compte capital social de la Société.

5. Dublin Holdings, représenté comme indiqué ci-dessus, déclare :

- (i) souscrire aux Nouvelles Parts Sociales de Catégorie G ; et
- (ii) les libérer intégralement au moyen d'un apport en nature consistant en des créances détenues par Dublin Holdings contre la Société, d'un montant total de 191.622 EUR (cent quatre-vingt-onze mille six cent vingt-deux euros) dans le but de la contribution (les **Créances Dublin 3** et avec

la Créance Dublin 1 et les Créances Dublin 2, les **Créances Dublin**).

Un tel apport en nature, d'un montant total de 191.622 EUR (cent quatre-vingt-onze mille six cent vingt-deux euros) sera alloué au compte capital social de la Société.

Il résulte par essence du certificat émis par Dublin Holdings daté du 29 décembre 2016 et contresigné par la Société concernant les Créances Dublin apportées à Société de la façon décrite ci-dessus (le **Certificat Dublin**), que :

1. Dublin Holdings est le propriétaire des Créances Dublin ;
2. Dublin Holdings peut se prévaloir des Créances Dublin et possède le pouvoir de disposer des Créances Dublin ;
3. les Créances Dublin ne sont pas grevées d'un quelconque gage, lien, usufruit ou autre charge, il n'existe aucun droit à acquérir tout gage ou usufruit sur les Créances Dublin et les Créances Dublin ne sont pas sujettes à tout lien ;
4. les Créances Dublin sont certaines et liquides ;
5. conformément aux lois applicables aux Créances Dublin, ainsi qu'aux termes des contrats qui les gouvernent, les Créances Dublin sont librement transférables ;
6. toutes formalités requises sous la loi applicable aux Créances Dublin, ainsi que les termes des contrats qui les gouvernent, consécutivement à l'apport en nature des Créances Dublin seront effectuées par l'Assemblée ; et
7. les Créances Dublin valent au moins 426.862,81 EUR (quatre cent vingt-six mille huit cent soixante-deux euros et quatre-vingt-et-un cents).

Il résulte par essence du certificat émis par KSH Holdings daté du 29 décembre 2016 et contresigné par la Société concernant les Créances KSH apportées à Société de la façon décrite ci-dessus (le **Certificat KSH**), que :

1. KSH Holdings est le propriétaire des Créances KSH ;
2. KSH Holdings peut se prévaloir des Créances KSH et possède le pouvoir de disposer des Créances KSH ;
3. les Créances KSH ne sont pas grevées d'un quelconque gage, lien, usufruit ou autre charge, il n'existe aucun droit à acquérir tout gage ou usufruit sur les Créances KSH et les Créances KSH ne sont pas sujettes à tout lien ;
4. les Créances KSH sont certaines et liquides ;
5. conformément aux lois applicables aux Créances KSH, ainsi qu'aux termes des contrats qui les gouvernent, les Créances KSH sont librement transférables ;
6. toutes formalités requises sous la loi applicable aux Créances KSH, ainsi que les termes des contrats qui les gouvernent, consécutivement à

l'apport en nature des Créances KSH seront effectuées par l'Assemblée ; et

7. les Créances KSH valent au moins 39.090,07 EUR (trente-neuf mille quatre-vingt-dix euros et sept cents).

Il résulte par essence du certificat émis par Pegasus Holdings daté du 29 décembre 2016 et contresigné par la Société concernant les Créances Pegasus apportées à Société de la façon décrite ci-dessus (le **Certificat Pegasus**), que :

1. Pegasus Holdings est le propriétaire des Créances Pegasus ;
2. Pegasus Holdings peut se prévaloir des Créances Pegasus et possède le pouvoir de disposer des Créances Pegasus ;
3. les Créances Pegasus ne sont pas grevées d'un quelconque gage, lien, usufruit ou autre charge, il n'existe aucun droit à acquérir tout gage ou usufruit sur les Créances Pegasus et les Créances Pegasus ne sont pas sujettes à tout lien ;
4. les Créances Pegasus sont certaines et liquides ;
5. conformément aux lois applicables aux Créances Pegasus, ainsi qu'aux termes des contrats qui les gouvernent, les Créances Pegasus sont librement transférables ;
6. toutes formalités requises sous la loi applicable aux Créances Pegasus, ainsi que les termes des contrats qui les gouvernent, consécutivement à l'apport en nature des Créances Pegasus seront effectuées par l'Assemblée ; et
7. les Créances Pegasus valent au moins 50.375 EUR (cinquante mille trois cent soixante-quinze euros).

Il résulte aussi par essence du Certificat Dublin, du Certificat KSH et du Certificat Pegasus (ensemble, les **Certificats**), qui ont été contresignés par la Société, que la Société certifie que les Créances Dublin, les Créance KSH et les Créances Pegasus valent au moins respectivement 426.862,81 EUR (quatre cent vingt-six mille huit cent soixante-deux euros et quatre-vingt-et-un cents), 39.090,07 EUR (trente-neuf mille quatre-vingt-dix euros et sept cents) et 50.375 EUR (cinquante mille trois cent soixante-quinze euros).

Une copie des Certificats, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire des Associés et par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier l'article 5.1 des statuts de la Société afin de refléter les résolutions ci-dessus, de telle sorte qu'il aura désormais la teneur suivante:

« **5.1.** *Le capital social de la Société est fixé à huit cent quinze mille cinq cent soixante-quatre euros (815.564 EUR) représenté par huit cent quinze*

mille cinq cent soixante-quatre (815.564) parts sociales ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune (collectivement et indépendamment de leur catégorie, **les Parts Sociales**, et individuellement, une **Part Sociale**) divisé en (i) douze mille cinq cent (12.500) parts sociales ordinaires (les **Parts Sociales Ordinaires**), (ii) cent trente-trois mille quatre cent quarante-huit (133.448) parts sociales «traçantes» de catégorie A (les **Parts Sociales de Catégorie A** et individuellement, une **Part Sociale de Catégorie A**), (iii) soixante mille deux cent quatre-vingt-dix-neuf (60.299) parts sociales «traçantes» de catégorie B (les **Parts Sociales de Catégorie B** et individuellement, une **Part Sociale de Catégorie B**), (iv) dix-huit mille trois cent soixante-quatorze (18.374) parts sociales «traçantes» de catégorie C (les **Parts Sociales de Catégorie C** et individuellement, une **Part Sociale de Catégorie C**), (v) quarante-neuf mille deux cent soixante (49.260) parts sociales «traçantes» de catégorie D (les **Parts Sociales de Catégorie D** et individuellement, une **Part Sociale de Catégorie D**), (vi) trente mille (30.000) parts sociales «traçantes» de catégorie E (les **Parts Sociales de Catégorie E** et individuellement, une **Part Sociale de Catégorie E**), (vii) cinquante-cinq mille cinq cents (55.500) parts sociales «traçantes» de catégorie F (les **Parts Sociales de Catégorie F** et individuellement, une **Part Sociale de Catégorie F**), (viii) quatre mille cinq cents (4.500) parts sociales «traçantes» de catégorie G (les **Parts Sociales de Catégorie G** et individuellement, une **Part Sociale de Catégorie G**), ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune (les Parts Sociales de Catégorie A jusqu'aux Parts Sociales de Catégorie G sont collectivement désignées comme les **Parts Sociales Traçantes** et individuellement, une **Part Sociale Traçante**) qui traceront la performance et les rendements des actifs sous-jacents qu'elles suivront.

Les Parts Sociales de Catégorie A tracent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans le capital social de Targeted Investment Opportunities ICAV (la **QIF Irlandaise**) en relation avec son investissement dans le South Dock Fund.

Les Parts Sociales de Catégorie B tracent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans le capital social de la QIF Irlandaise en relation avec son investissement dans le Residential Land Fund.

Les Parts Sociales de Catégorie C tracent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans le capital social de la QIF Irlandaise en relation avec son investissement dans le City Development Fund.

Les Parts Sociales de Catégorie D tracent la performance et les

rendements de l'investissement direct de la Société dans le capital social de la QIF Irlandaise en relation avec son investissement dans le Student Accommodation Fund.

Les Parts Sociales de Catégorie E tracent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans le capital social de la QIF Irlandaise en relation avec son investissement dans le Retirement Property Fund.

Les Parts Sociales de Catégorie F tracent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans le capital social de la QIF Irlandaise en relation avec son investissement dans le GPR Fund.

Les Parts Sociales de Catégorie G tracent la performance et les rendements de l'investissement direct de la Société dans le capital social de la QIF Irlandaise en relation avec son investissement dans le Strategic Opportunities Fund.

Les détenteurs des Parts Sociales sont collectivement désignés comme les Associés. Chaque Part Sociale donne droit à son détenteur à une voix.

*En plus du capital social, il pourra être constitué un compte de prime d'émission (la **Prime d'Emission**), sur lequel chaque prime payée pour chaque part sociale sera transférée. Toute prime payée dans le cadre de la souscription à une Part d'une catégorie spécifique dès son émission sera allouée à un compte de Prime d'Emission correspondant à cette catégorie spécifique de Parts Sociales, qui sera nommé selon la lettre correspondante.*

*Il pourra être constitué un compte de réserve spéciale des capitaux propres (le **SPERA**), lié aux Parts Sociales. Tout apport fait au SPERA en relation avec une catégorie spécifique de Parts sera allouée au compte SPERA correspondant à cette catégorie spécifique de Parts Sociales, qui sera nommé selon la lettre correspondante. »*

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier le registre des parts sociales de la Société afin d'y refléter les modifications ci-dessus, et donne pouvoir et autorité à tout gérant de la Société afin de procéder, sous sa seule signature et pour le compte de la Société, à l'inscription de l'émission des Nouvelles Parts Sociales dans ledit registre, de le signer et d'accomplir toutes autres formalités qui pourraient être requises dans le cadre des résolutions ci-dessus.

EVALUATION DES FRAIS

Le montant des frais liés au présent acte s'élève à approximativement deux mille euros (EUR 2.000,-).

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que le mandataire de l'Associé Unique l'a requis de documenter le présent acte en

langue anglaise, suivi d'une version française, et, en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le **texte anglais** fera foi.

Dont acte, fait et passé à Junglinster, à la date indiqué en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de l'Associé Unique, celui-ci signe le présent.

(s): Henri DA CRUZ, Danielle KOLBACH

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 05 janvier 2017.

Relation GAC/2017/295.

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (s.): G. SCHLINK
